

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货盘面	IF主力合约 (2603)	4753.0	-18.0↓	IF次主力合约 (2601)	4772.8	-12.4↓
	IH主力合约 (2603)	3143.8	-10.8↓	IH次主力合约 (2601)	3144.4	-9.2↓
	IC主力合约 (2603)	7802.6	+40.4↑	IC次主力合约 (2601)	7869.6	+53.0↑
	IM主力合约 (2603)	7760.2	+22.0↑	IM次主力合约 (2601)	7882.0	+33.8↑
	IF-IH当月合约价差	1628.4	-8.2↓	IC-IF当月合约价差	3096.8	+56.2↑
	IM-IC当月合约价差	12.4	-26.6↓	IC-IH当月合约价差	4725.2	+48.0↑
	IM-IF当月合约价差	3109.2	+29.6↑	IM-IH当月合约价差	4737.6	+21.4↑
	IF当季-当月	-19.8	-2.4↓	IF下季-当月	-65.4	-4.0↓
	IH当季-当月	-0.6	-3.6↓	IH下季-当月	-8.6	-0.6↓
	IC当季-当月	-67.0	-17.4↓	IC下季-当月	-240	-17.4↓
	IM当季-当月	-121.8	-9.2↓	IM下季-当月	-346.2	-7.4↓
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-29,517.00	-932.0↓	IH前20名净持仓	-14,688.00	+42.0↑
	IC前20名净持仓	-28,871.00	-1714.0↓	IM前20名净持仓	-46,097.00	-2225.0↓
现货价格	沪深300	4776.67	-14.0↓	IF主力合约基差	-23.7	-11.0↓
	上证50	3,145.1	-13.6↓	IH主力合约基差	-1.3	-4.4↓
	中证500	7,875.1	+61.0↑	IC主力合约基差	-72.5	-44.7↓
	中证1000	7,906.4	+41.5↑	IM主力合约基差	-146.2	-43.7↓
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	28,815.66	+492.88↑	两融余额 (前一交易日, 亿元)	25,799.00	+192.52↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	3185.91	+226.86↑	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-5288.0	+286.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-88.36	-633.24↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	39.64	-35.48↓	Shibor (日, %)	1.266	+0.003↑
	IO平值看涨期权收盘价 (2601)	38.80	-13.80↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	15.28	-0.41↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2601)	62.20	+5.60↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	15.28	-0.41↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	13.40	-0.07↓	成交量PCR (%)	52.48	+3.28↑
				持仓量PCR (%)	82.56	+1.28↑
Wind市场强弱分析	全部A股	5.00	-2.50↓	技术面	4.00	-3.50↓
	资金面	6.10	-1.40↓			
行业消息	1、12月31日，国家统计局公布数据显示，中国12月官方制造业PMI为50.1，比上月上升0.9个百分点；12月份，非制造业商务活动指数为50.2%，比上月上升0.7个百分点；12月份，综合PMI产出指数为50.7%，比上月上升1.0个百分点。					
	2、美国2025年12月ISM制造业指数从48.2小幅下降至47.9，已连续10个月低于50，并创下自2024年10月以来新低。					
观点总结	3、中国人民银行部署2026年重点工作，要求灵活高效运用降准降息等多种货币政策工具，保持流动性充裕。完善结构性货币政策工具体系。完善金融市场监管指标体系，探索开展金融市场宏观审慎管理。					
	A股主要指数收盘普遍上涨，三大指数窄幅震荡，上证指数再创新高，日线录得14连阳。中小盘股强于大盘蓝筹股，中证500表现最为强势。截止收盘，上证指数涨0.05%，深证成指涨0.06%，创业板指涨0.31%。沪深两市成交额连续三日增加。行业板块涨跌不一，综合、煤炭等板块大幅走强，石油石化板块领跌。海外方面，美国12月份ISM制造业PMI下滑至阶段性低位，制造业景气持续萎缩压制美元。国内方面，经济基本面，12月份国内三大官方PMI指数均由荣枯线下方回升至扩张区间，此前制造业PMI连续8个月处于收缩区间。整体来看，当前多重因素支撑A股上行，12月三大官方PMI指数集体回升，在一定程度上暗示经济有修复迹象。此前，2025年末的一系列重要会议对2026年经济工作定调积极，市场整体宏观氛围偏暖，A股有较强的底部支撑。此外，美国经济数据疲软对美元币值产生负面影响，虽然美元对离岸人民币汇率今日走高，但在出口企业结汇需求和经济复苏预期下，人民币仍处于升值通道，汇率走强支撑一季度宽货币预期。最后，由于今年春节时间节点相对靠后，市场已逐步开始在春节到来前提前交易3月初即将召开的两会政策预期，A股春季行情明显前置。					



更多观点请咨询！



更多资讯请关注！

重点关注	1/7 21:15 美国12月ADP就业人数；23:00 美国11月JOLTS职位空缺 1/8 20:30 美国12月挑战者企业裁员人数 1/9 9:30 中国12月CPI、PPI 1/9 21:30 美国12月非农就业人口、失业率、劳动参与率
------	---

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！

备注：IF:沪深300 IH:上证50 IC:中证500 IM：中证1000 IO:沪深300期权

研究员: 廖宏斌
期货从业资格号F30825507 期货投资咨询从业证书号Z0020723
微信号: yanjiufuwu
电话: 0595-86778969

免责声明：本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

瑞达研究